Rapport de Gestion mensuel - Avril 2022

NAVARRE OBLIGATIONS - PART R

Le FCP Navarre Obligations met en œuvre une stratégie orientée dans l'investissement en produits de taux, consistant notamment à sélectionner et investir dans des obligations à moyen et long terme, avec pour objectif de les porter à leur terme, le portefeuille obligataire ayant donc une faible rotation. La stratégie mise en œuvre est fondée sur une analyse de l'environnement économique global à moyen terme, l'identification de secteurs d'activité et des émetteurs, et la sélection des instruments financiers en fonction de leurs caractéristiques techniques.

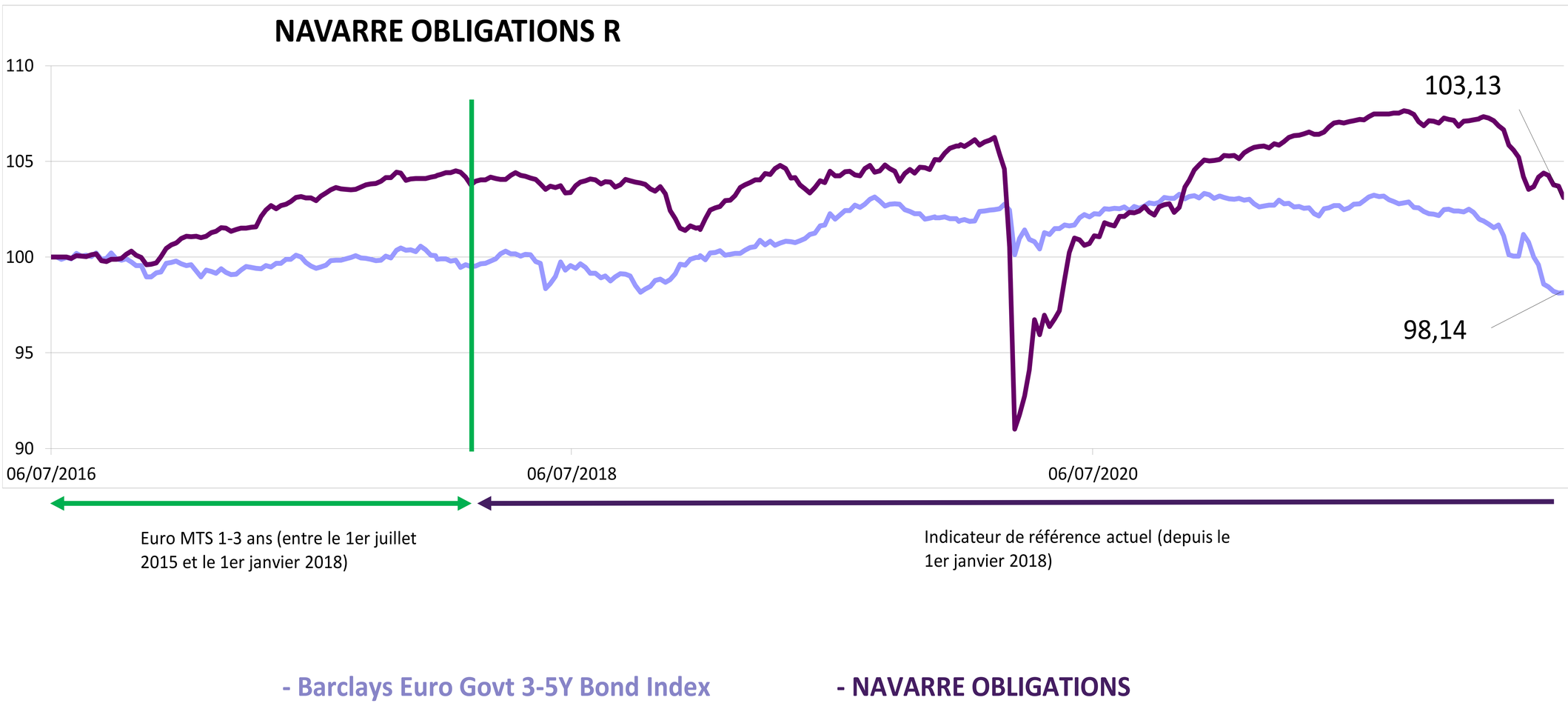
Gérants : Jacques Cadenat / Kévin Gameiro

Données chiffrées au 27/04/2022

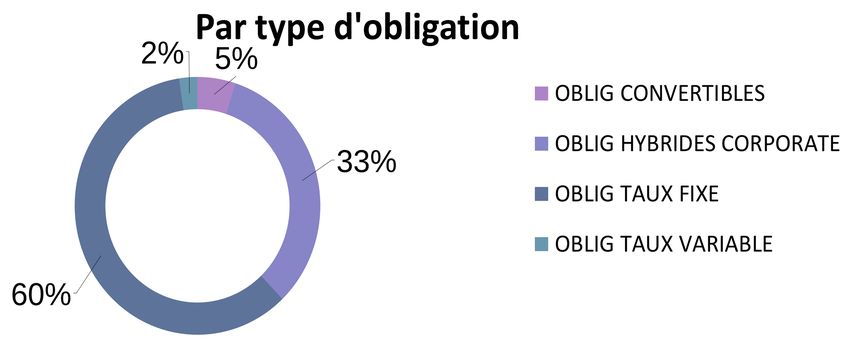
Actif sous gestion :	21 348 978€	Taux actuariel brut estimé:	4,04%
Actif de la part :	21 348 978€	Durée de vie estimée:	2,58
VL de la part :	103,13	Sensibilité	2,25

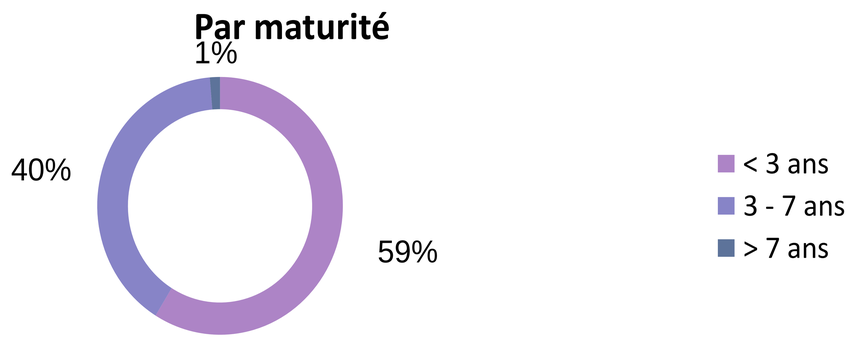
Performance (nette de frais)	Création	1mois	3mois	2022	1 an glissant	2021	2020	2019	Volatilité sur 1 an glissant
NAVARRE OBLIGATIONS	3,13%	-1,22%	-3,49%	-3,85%	-3,11%	2,04%	-0,65%	4,19%	1,90%
Barclays Govt 3-5Y Bond Index	-1,86%	-0,46%	-3,49%	-3,76%	-4,30%	-1,18%	1,29%	1,88%	2,31%

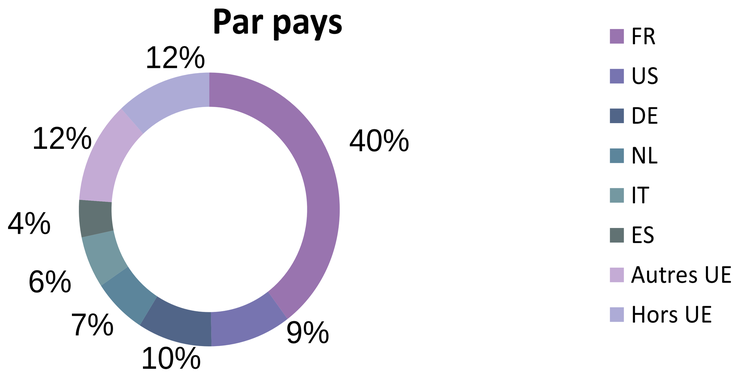
Evolution de la valeur liquidative : base 100 le 06/07/2016

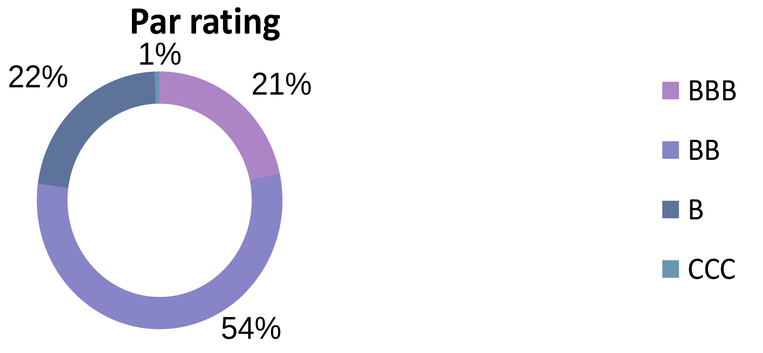


Zoom sur l'allocation globale / sur le poste obligations









Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Pour rappel, son profil de risque ressort au niveau 4 sur une échelle de 7.

Principales lignes (hors monetaires) en % de l'actif net

CREDIT AGRICOLE 0,375% 10/25	OBLIG TAUX FIXE	1,80%
EDP 4,496% perp call 01/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	1,50%
ORANGE 5,25% perp call 02/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	1,49%
ENEL 5,451% perp call 01/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	1,48%
TENNET 2,995% perp call 03/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	1,45%

Contributions principales à la performance sur le mois

Positive

ORPEA 2,625% 10/25	0,02%

Negative

ABERTIS 3,248% perp call 11/25	-0,06%
IGT 3,5% 06/26	-0,05%
SPIE 2,625% 06/26	-0,05%

Caractéristiques

	NAVARRE OBLIGATIONS - R
Code ISIN	FR0013157385
Classification AMF/Durée de placement recommandée	Diversifié/3ans
Devise	EURO
Date de création	06/07/2016
Indice de référence	Barclays Govt 3-5Y Bond Index
Valorisation	Hebdomadaire
Modalité de souscription	Tous les mercredis avant 12 heures
Commissions de souscription	4% Maximum (Non acquis à l'OPCVM)
Frais de Gestion	1,00%
Commissions de surperformance	néant
Dépositaire/Valorisateur	Société Générale

Contacts

Blaise Nicolet
Directeur des Partenariats
01 80 27 18 60 / 06 08 89 31 60
bnicolet@sunny-am.com

Christophe Tapia
Directeur du Développement
01 80 27 18 60 / 06 84 26 69 61
ctapia@sunny-am.com

Document d'information à caractère informatif et non contractuel. Les informations fournies proviennent des meilleures sources, cependant Sunny AM ne saurait être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions qui pourraient subsister. Les investisseurs sont conviés à consulter avant toute souscription le DICI et le prospectus de l'OPCVM disponibles sur le site internet www.sunny-am.com. Ce document ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et n'engage pas la responsabilité de Sunny AM.

SUNNY ASSET MANAGEMENT - 129 avenue Charles de Gaulle - 92200 Neuilly-sur-Seine
Société de gestion de portefeuille - Agrément AMF n° GP-08000045
S.A au capital de 1 000 000 € - RCS Nanterre B 509 296 810